

# JCI 畜禽市场周报 | 2024年11周

(2024年03月08日-2024年03月15日)

## 一、本周生猪市场行情综述及展望

2024年第11周,受二育补栏积极性回升提振,国内猪价温和上行再次触发养殖端挺价情绪,但后续上涨动力放缓的基调也迫使养殖端加快出栏节奏以免错过短期能够扭亏为盈的契机。从猪肉供需关系来看,基本面仍偏宽松;从生猪供应关系来看,去产能化红利逐渐显现。但在现阶段,猪肉和生猪之间的基本面并未形成一致性,故猪价继续呈现区间波动,多空之间的博弈显得较为焦灼。

JCI分析认为,受市场供给影响,近年来我国生猪出栏体重普遍增加,生猪出栏量增加的同时,猪肉供给量也是持续上升,但我国猪肉消费水平相对稳定,若养殖端不加以控制,一味看多后市而忽略猪肉供给增长带来的负面影响,或许下半年行情走势会在原有的乐观基础上打折扣。

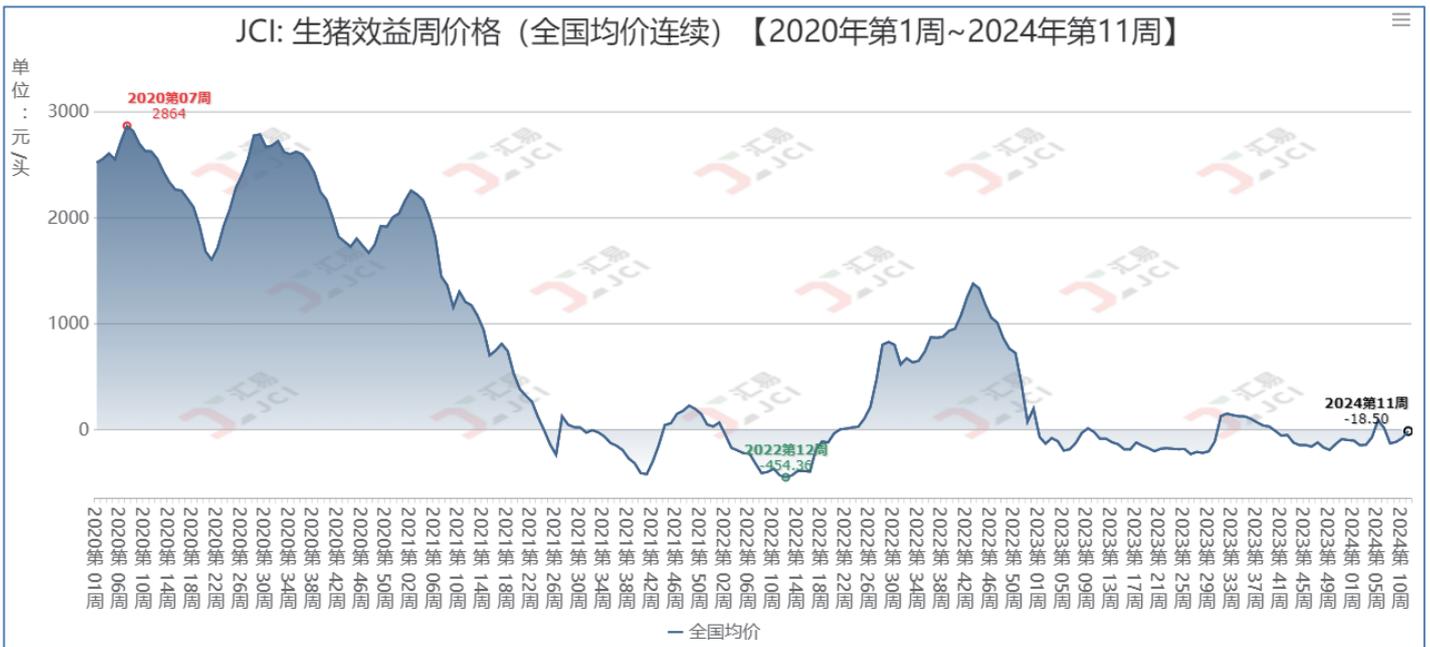
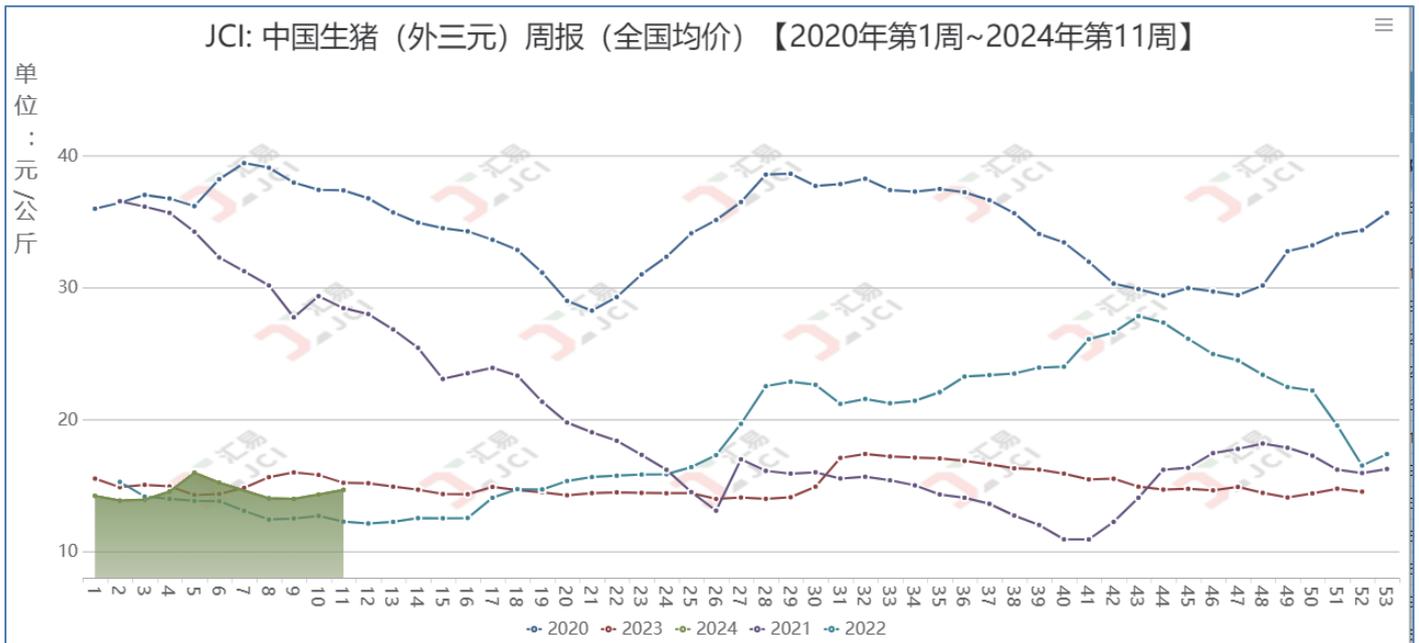
### 1.1 国内生猪价格、养殖效益、期货主力周度变化统计

#### • 现货市场(单位:元/公斤、元/头)

2024年第11周,我国毛猪出栏均价14.7元/公斤,周比上涨0.36元/公斤,即2.52%。养殖效益区间为-150~50元/头,头均效益亏损20元/头。

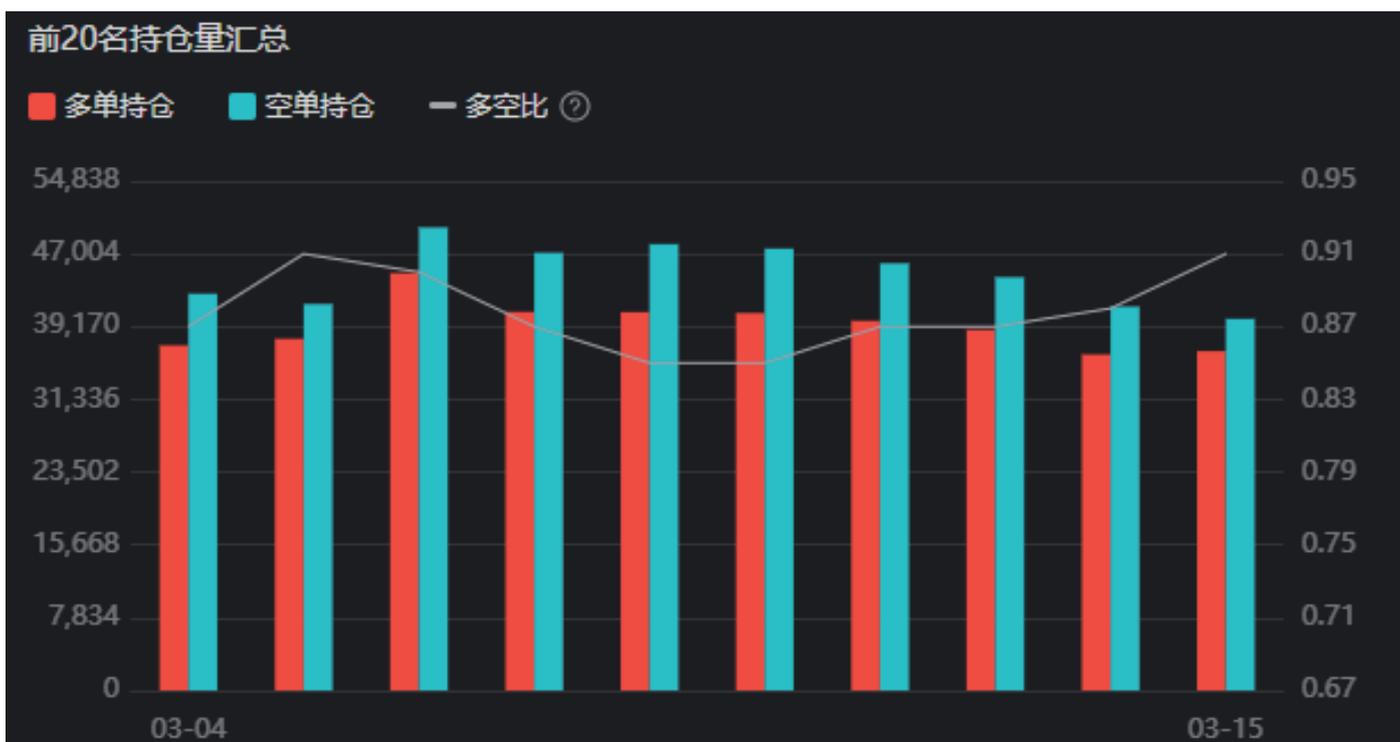
	现货市场					
	东北地区	华北地区	华中地区	华东地区	华南地区	西南地区
生猪均价	14.2	14.8	14.9	15.5	14.9	14.6
仔猪均价	35.3	36.4	36.7	36.0	37.0	38.0
效益(自繁自养)	-78	-10	-30	+10	+7	-32

数据来源:JCI数据中心www.datajci.com



数据来源: JCI数据中心 [www.datajci.com](http://www.datajci.com)

• 期货市场(大连商品期货交易所/生猪期货/2405合约)



数据来源:大商所

2024年3月11日-3月15日,连盘生猪期货2405合约收盘价为15165元/16吨,周比上涨0.26%;主力合约持仓量为6.87万手,前20名持仓量中,多空持仓比为0.91,净空单约3500手。

## 1.2 生猪市场监测数据

当前国内猪价的上漲更主要的原因是仔猪季节性补栏和二育入场提振,这同时也将对二季度中期(“五一”长假前后)市场生猪供应和猪肉供应带来不确定性,波动性风险也需防范。此外,根据JCI测算,按照目前仔猪价格计算,补栏后的成本价格要涨至16.2元/公斤,因此散户也需要防范“高位接盘”的风险。



数据来源:JCI数据中心www.datajci.com

受近期国内生猪价格震荡上行影响,目前全国市场底部区间已经上移至14元/公斤上下,且在前期饲料成本总体相对较低的情况下,生猪养殖效益距离整体“脱贫”还有一步之遥。JCI分析认为,当前国内生猪养殖业的价格底部已经十分明朗,且猪价正处于震荡上行的过程中,但国内部分地区养殖效益仍处于亏损局面中,因此目前市场处于行情拐点的前夕,预计二季度整体行情走势有望进一步明朗。



## 二、本周家禽市场行情综述及展望

2024年第11周,国内禽类产品交投状况总体较为平稳,市场供需关系仍然处于相对宽松的格局中,故禽类市场行情仍难以突破现有的区间震荡格局。蛋禽市场,今年一季度以来,国内蛋禽养殖效益持续萎缩至亏损境地,养殖端开始积极淘汰存栏蛋鸡。肉禽市场,活鸡出栏相对偏少,屠宰企业收购价格一度小幅反弹,但下游冻品走货迟缓,行情仍显拖沓。

JCI统计数据显示,2024年第11周,我国鸡蛋现货价格均价为7.7元/公斤,周比上涨3.78%,活鸡现货市场均价为8.72元/公斤,周比上涨0.46%。

### 2.1 鸡蛋市场:3月国内蛋价低位震荡,今年一季度我国蛋鸡养殖效益较去年“腰斩”

今年以来,受饲料原料价格波动影响,国内禽类饲料价格整体呈现逐步下降的趋势,如图。根据发改委数据显示,目前国内蛋鸡饲料价格跌至2.95元/公斤,肉鸡价格跌至3.5元/公斤,同比分别下跌12.5%、11.2%,降至三年来最低。JCI分析认为,饲料价格在禽类养殖过程中的成本占比超过60%,随着饲料价格的下降,养殖端的成本压力有望逐渐缓解。

(单位:元/羽,元/公斤)

	蛋鸡养殖	鸡蛋价格
2015年	21.97	7.19
2016年	10.88	6.58
2017年	2.78	6.03
2018年	27.03	7.53
2019年	48.00	8.10
2020年	-7.61	6.14
2021年	28.91	8.67
2022年	37.33	9.24
2023年	36.00	9.11



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

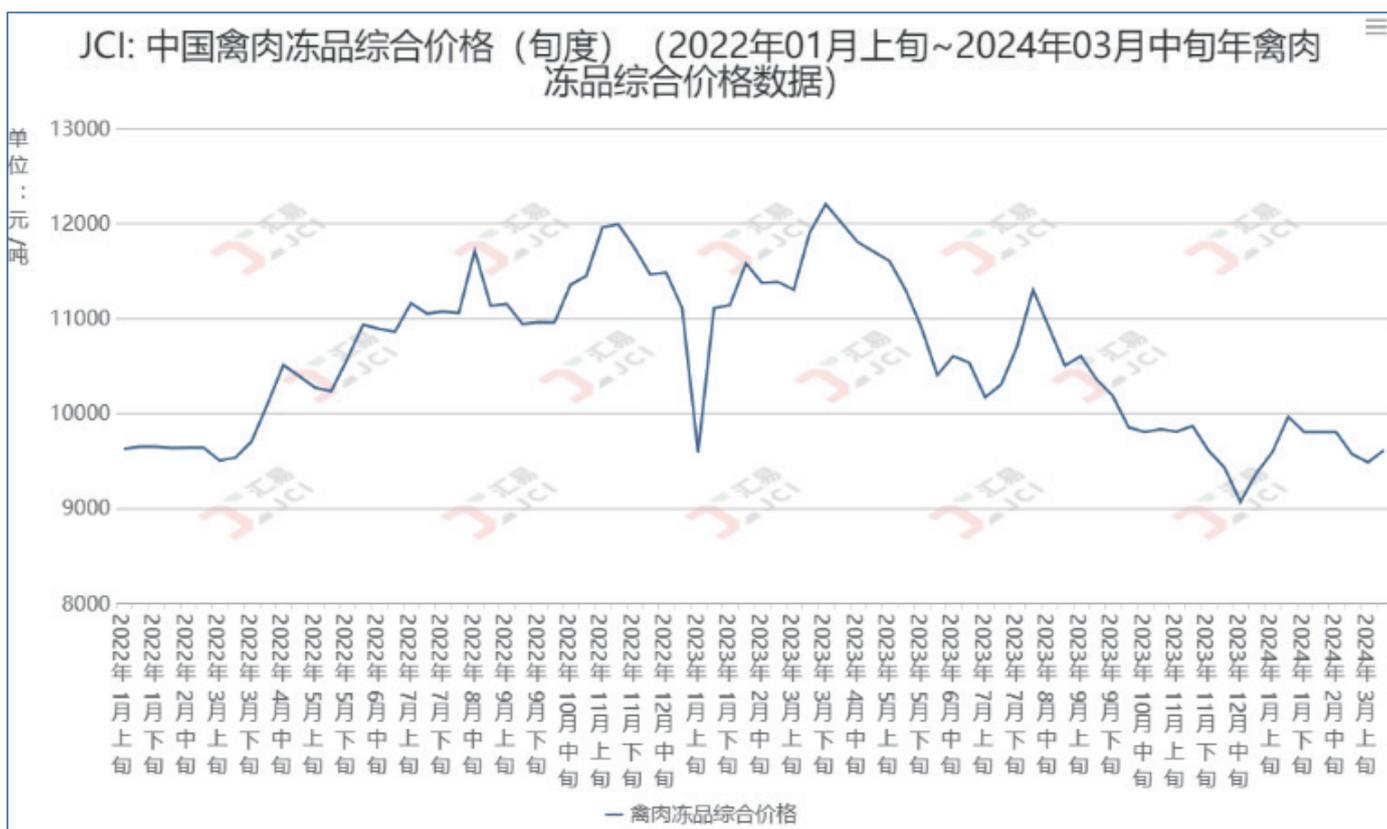
受效益持续下滑影响, 养殖端淘汰蛋鸡的意愿较为突出。根据农业部数据显示, 截止至2月末, 国内产蛋鸡存栏量连续四个月呈现下降趋势。



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

## 2.2 肉鸡市场:活鸡出栏偏少VS冻品销路迟缓, 市场需求面“更胜一筹”

进入3月以来, 国内肉鸡出栏量总体偏紧, 养殖端挺价意愿较强, 但下游冻品价格销售情况较为迟缓, 这导致屠宰企业的利润空间较为有限, 多在盈亏平衡线附近徘徊, 故导致上游养殖企业虽有挺价心态但实际上提价空间有限。



数据来源: JCI数据中心 [www.datajci.com](http://www.datajci.com)

## 免责声明

本报告中的信息来源于公开资料或由上海汇易咨询股份有限公司通过合法渠道获得,但上海汇易咨询股份有限公司并不保证报告中所涉信息的准确性和完整性,也将随时补充、更正和修订本报告有关信息,但不保证及时发布。

本报告的内容和分析意见仅供参考,在任何情况下,本报告中的信息或意见并不构成对任何人的投资建议。客户不应视本报告为市场决策的惟一参考因素,亦不应认为报告中观点可以取代自己的判断。汇易咨询及相关平台不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

## 版权声明

本报告仅向特定客户传送,版权归上海汇易咨询股份有限公司所有。未获得上海汇易咨询股份有限公司事先书面授权,任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载,否则将视为侵权。上海汇易咨询股份有限公司保留追究的权利。

## 联系方式

官 网: [www.chinajci.com](http://www.chinajci.com)

电 话: 021-68751628、13917577068

客服微信: csjci2002

地 址: 上海市浦东新区福山路519号214室



微信公众号